Asociación Mexicana de Inversionistas

Mercado De Divisas

POR: GABRIELA MILLÁN
Especialista en Divisas

Objetivos

1. Conocer en qué consiste el mercado de divisas o FOREX

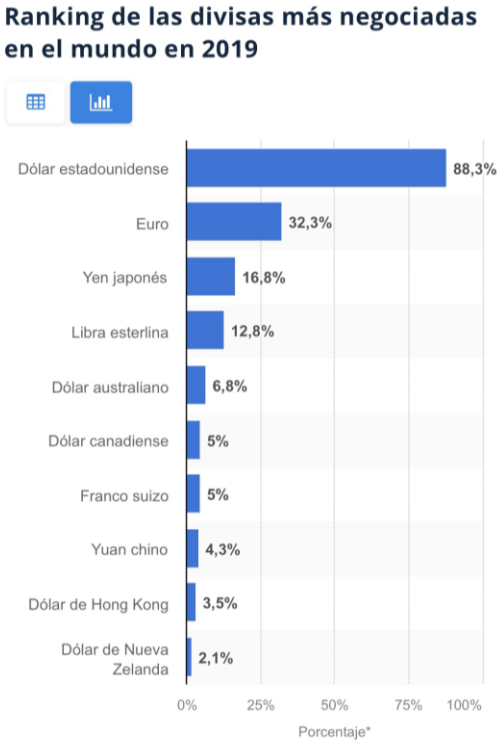
2. Identificar :
- Las principales divisas negociadas
- Quiénes participan en el mercado cambiario
- Importancia de los bancos centrales
- Tipo de cambio y fecha valor
- Los factores que influyen en el tipo de cambio

4. Reconocer el impacto de la volatilidad y los instrumentos financieros para minimizarla

5. Ejemplo práctico: uso de plataforma electrónica

¿Qué es el Mercado de Divisas o FOREX?

Principales divisas negociadas



© Statista 2022

OTC foreign exchange turnover by instrument, currency, counterparty, execution method and country in April 2019

Summary table

Daily averages, in millions of US dollars

	Total	Spot transactions	Outright forwards	Foreign exchange swaps	Currency swaps	FX options
Total, "net-net" basis[1]	**6,595,471**	**1,987,441**	**999,318**	**3,202,667**	**108,486**	**297,522**
by currency						
USD	5,824,036	1,687,179	883,119	2,905,785	101,895	246,058
EUR	2,129,114	615,509	255,673	1,141,653	26,012	90,267
JPY	1,108,495	360,221	145,256	515,729	24,054	63,234
GBP	843,698	239,765	108,735	444,190	19,071	31,937
AUD	446,511	170,020	52,827	186,332	12,077	25,254
CAD	332,053	121,791	42,963	145,739	7,168	14,392
CHF	327,022	85,683	36,237	194,094	1,961	9,047
CNY	285,030	96,896	35,600	136,851	1,564	14,120
Other currencies	1,894,984	597,818	438,227	734,959	23,170	100,736

Cuadro 1: Posición y participación de las principales divisas en los mercados cambiarios a nivel global

Porcentaje del volumen diario promedio en abril

Posición global	2010 Divisa	2010 Participación	2013 Divisa	2013 Participación	2016 Divisa	2016 Participación	2019 Divisa	2019 Participación
1	Dólar de E.U.	84.9	Dólar de E.U.	87.0	Dólar de E.U.	87.6	Dólar de E.U.	88.3
2	Euro	39.0	Euro	33.4	Euro	31.4	Euro	32.3
3	Yen japonés	19.0	Yen japonés	23.0	Yen japonés	21.6	Yen japonés	16.8
4	Libra esterlina	12.9	Libra esterlina	11.8	Libra esterlina	12.8	Libra esterlina	12.8
5	Dólar australiano	7.6	Dólar australiano	8.6	Dólar australiano	6.9	Dólar australiano	6.8
6	Franco suizo	6.3	Franco suizo	5.2	Dólar canadiense	5.1	Dólar canadiense	5.0
7	Dólar canadiense	5.3	Dólar canadiense	4.6	Franco suizo	4.8	Franco suizo	5.0
8	Dólar de Hong Kong	2.4	**Peso mexicano**	**2.5**	Renminbi chino	4.0	Renminbi chino	4.3
9	Corona sueca	2.2	Renminbi chino	2.2	Corona sueca	2.2	Dólar de Hong Kong	3.5
10	Dólar neozelandés	1.6	Dólar neozelandés	2.0	Dólar neozelandés	2.1	Dólar neozelandés	2.1
11	Won coreano	1.5	Corona sueca	1.8	**Peso mexicano**	**1.9**	Corona sueca	2.0
12	Dólar de Singapur	1.4	Rublo ruso	1.6	Dólar de Singapur	1.8	Won coreano	2.0
13	Corona noruega	1.3	Corona noruega	1.4	Dólar de Hong Kong	1.7	Dólar de Singapur	1.8
14	**Peso mexicano**	**1.3**	Dólar de Hong Kong	1.4	Corona noruega	1.7	Corona noruega	1.8
15	Rupia india	0.9	Dólar de Singapur	1.4	Won coreano	1.7	**Peso mexicano**	**1.7**
16	Rublo ruso	0.9	Lira turca	1.3	Lira turca	1.4	Rupia india	1.7
17	Renminbi chino	0.9	Won coreano	1.2	Rublo ruso	1.1	Rublo ruso	1.1
18	Zloty polaco	0.8	Rand sudafricano	1.1	Rupia india	1.1	Rand sudafricano	1.1
19	Lira turca	0.7	Real brasileño	1.1	Real brasileño	1.0	Lira turca	1.1
20	Rand sudafricano	0.7	Rupia india	1.0	Rand sudafricano	1.0	Real brasileño	1.1

Fuente: Banco de Pagos Internacionales

Nota: Debido a que en una transacción participan dos monedas, la suma del porcentaje de participación total es 200% en lugar de 100%.

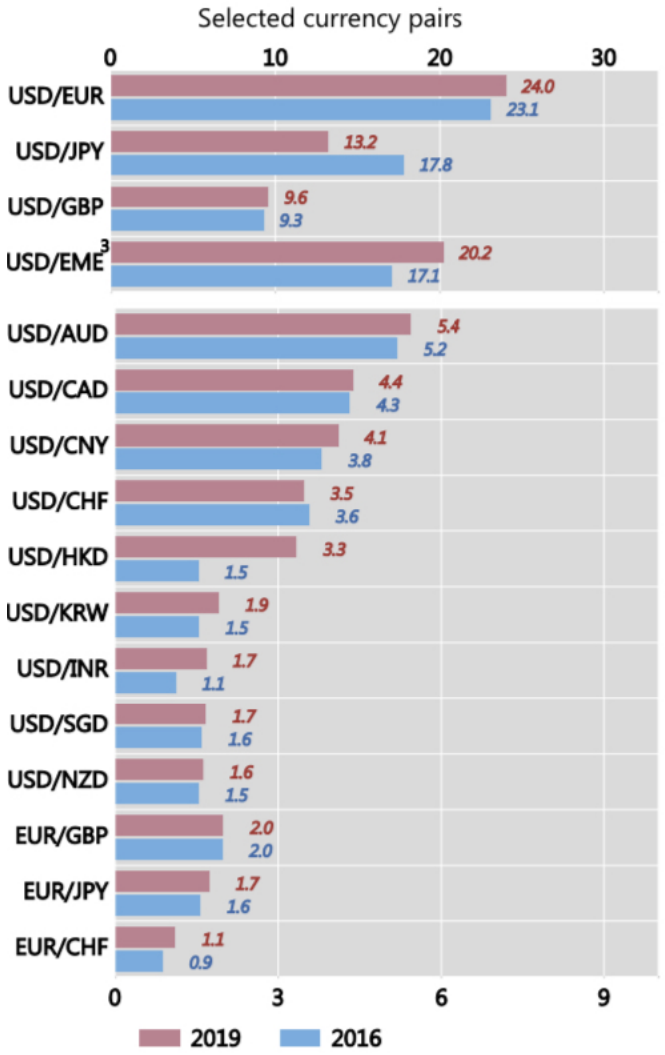
¿Y el peso mexicano?

“

El peso mexicano se ubicó como la 15ª moneda de mayor operación en el mundo, y se mantiene como la 2ª divisa más operada dentro del conjunto de países emergentes , únicamente detrás del renminbi chino.

El volumen de operación global del peso mexicano a aumentó 17% con respecto al 2016, alcanzando un monto promedio de operación diario de cerca de 114,000 millones de dólares. A nivel local, el volumen de operación diario del peso mexicano fue de aproximadamente 21,000 millones de dólares

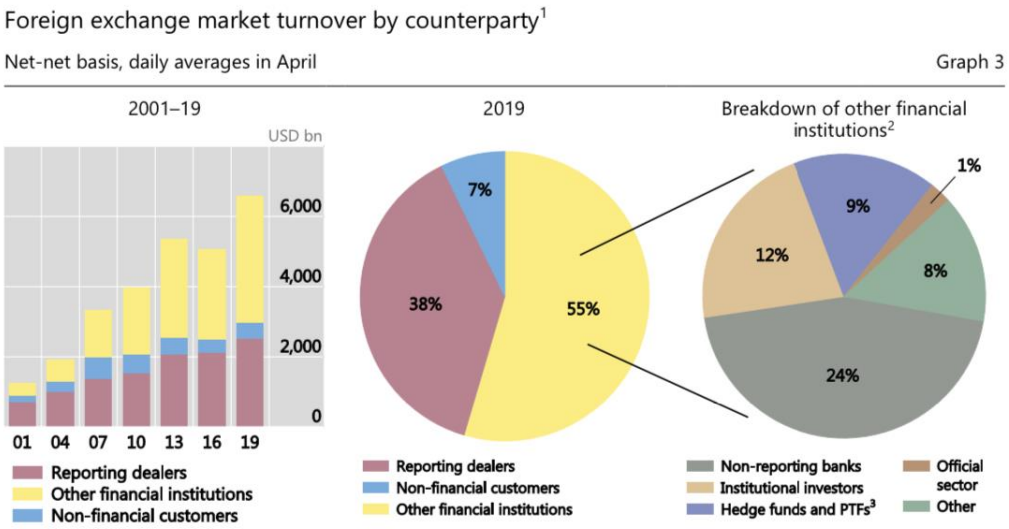
BIS 2019



MASTER IN FINANCE

Volumen de Operación por cruces

Principales participantes del mercado FOREX



[1] Adjusted for local and cross-border inter-dealer double-counting, ie "net-net" basis. [2] For definitions of counterparties, see page 19. [3] Proprietary trading firms.

Source: BIS Triennial Central Bank Survey. For additional data by counterparty, see Tables 4 and 5 on pages 12 and 13, respectively.

Bancos Comerciales y de Inversión, brokers, bancos centrales y entidades supranacionales, fondos soberanos, fondos y entidades de inversión, entidades no financieras y particulares

“

El 38.3% de las transacciones eran exclusivamente entre bancos.
54.5% fueron entre bancos y otro tipo de firma financiera.
7.2% se realizaron entre un intermediario y una compañía no financiera.

BIS 2019

BANCO DE MÉXICO

BIS

UNITED STATES FEDERAL RESERVE SYSTEM

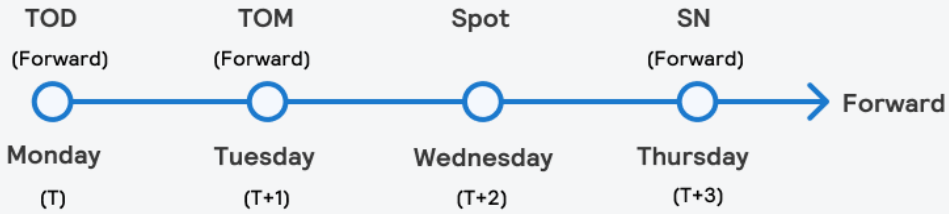
EUROPEAN CENTRAL BANK

IMPORTANCIA DE LOS **BANCOS CENTRALES Y ORGANISMOS SUPRANACIONALES**

MASTER IN FINANCE

MASTER IN FINANCE

Tipo de cambio
Y
Fecha Valor



Factores que influyen en el TC

Económicos

Políticos

Especulación

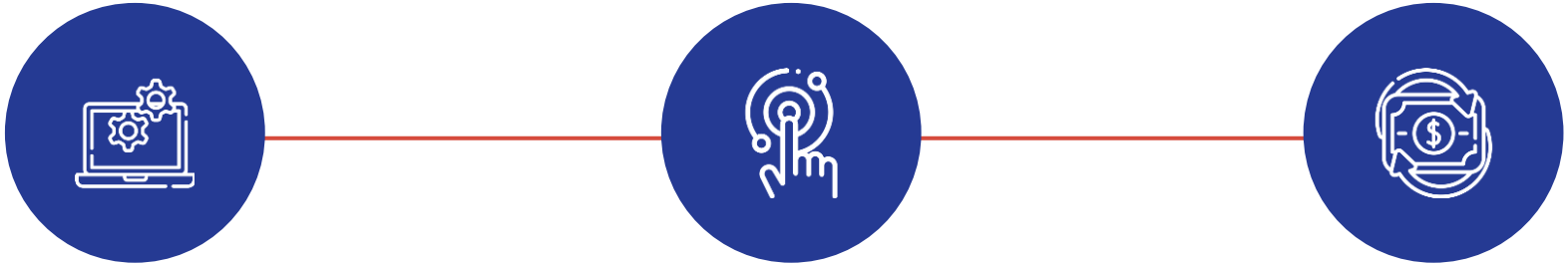
Volatilidad

MASTER IN FINANCE

Instrumentos **Derivados**

Minimizando la exposición cambiaria

Tres principales herramientas



Forwards

Opciones

Estructuras sintéticas

EJEMPLO
PRÁCTICO

Plataformas Electrónicas FOREX

¿PREGUNTAS?

Asociación Mexicana de Inversionistas

MBA GABRIELA MILLÁN

mgmillan@monex.com.mx